

# 小的也美

## ——关于我国发展中小商业银行的探索

□ 傅 丽

### 一、概念界定

迄今为止,国际上对中小商业银行的概念界定尚无统一标准。在我国则更是说法不一,无论在学术界还是在实际部门都造成了一定的混乱。为此,有必要对我国中小商业银行的概念予以明确。可从三个层次逐层分解:

第一层为“商业银行”。在我国法律规范上主要从业务范围对商业银行进行界定。根据1995年颁布的《中华人民共和国商业银行法》第二条规定“本法所称的商业银行是指依照本法和《中华人民共和国公司法》设立的吸收公众存款、发放贷款、办理结算等业务的企业法人”。在第三条中对我国商业银行的经营业务范围又进行了具体列举。

根据《中华人民共和国商业银行法》第三条 商业银行可以经营下列部分或者全部业务:a.吸收公众存款;b.发放短期、中期和长期贷款;c.办理国内外结算;d.办理票据贴现;e.发行金融债券;f.代理发行、代理兑付、承销政府债券;g.买卖政府债券;h.从事同业拆借;i.买卖、代理买卖外汇;j.提供信用证服务及担保;k.代理收付款项及代理保险业务;l.提供保管箱服务;m.经中国人民银行批准的其他业务。经营范围由商业银行章程规定,报中国人民银行批准。

第二层为“中小”。“中小”二字可从商业银行的规模方面予以界定,一般采用资产规模。我国商业银行的资产规模存在显著差异,较易划分(见表1)。表中的数据来源虽然早了点,也很能说明我国商业银行体系中各类市场经营主体在规模上的显著差异。

注:①城市商业银行数据是指当时各家城市商业银行相应数据的加总值,外资

银行数据指在华营业的外资独资银行、中外合资银行、外国银行分行和独资财务公司、合资财务公司相关数据的合计值。②计算中涉及到本外币折算时所使用的折算汇率是年度人民币汇率中间价。从表1中可以看出,工、农、中、建四大国有独资商业银行的规模是很大的,通常一并简称为“四大”。换句话说,在中国银行业目前的市场结构下,银行资产规模要达到万亿元人民币以上的才有资格称“大”;在1000~10000亿元人民币之内的,只能

表1 1998年度我国商业银行存、贷款与资产规模 单位:亿元,%

	存款		贷款		资产	
	绝对数	占比	绝对数	占比	绝对数	占比
中国工商银行	26251.52	32.8	22468.69	32.07	32387.38	27.66
中国农业银行	13743.74	17.21	14163.25	20.22	20224.30	17.27
中国银行	10850.80	13.59	10254.32	14.64	24753.93	21.14
中国建设银行	15329.47	19.20	12107.36	17.28	19263.46	16.43
四大银行合计	66175.53	82.88	58993.62	84.21	96602.07	83.50
交通银行	3767.48	4.72	2620.91	3.74	4839.23	4.13
中信实业银行	1010.01	1.26	579.74	0.83	1336.08	1.14
中国光大银行	499.00	0.62	375.84	0.54	747.28	0.64
华夏银行	374.24	0.47	227.74	0.33	488.69	0.43
中国投资银行	476.10	0.60	357.50	0.51	754.98	0.64
中国民生银行	185.00	0.23	110.00	0.16	252.35	0.22
广东发展银行	666.33	0.83	479.47	0.68	1069.25	0.91
深圳发展银行	375.92	0.47	294.56	0.42	394.00	0.34
招商银行	1108.63	1.39	859.02	1.22	1509.14	1.29
福建兴业银行	246.72	0.31	167.31	0.24	355.78	0.30
上海浦东发展银行	707.39	0.89	485.04	0.69	873.38	0.75
烟台住房储蓄银行	57.00	0.07	32.40	0.05	76.29	0.07
蚌埠住房储蓄银行	6.70	0.01	4.80	0.01	8.18	0.01
城市商业银行	3822.40	4.70	2308.20	3.20	4941.80	4.22
中小商业银行合计	13298.96	16.65	8993.53	12.71	17656.43	15.08
外资银行合计	376.70	0.47	2156.71	3.08	2829.80	2.42
合计	79851.19	100	70953.86	100	117988.29	100

资料来源:《中国金融年鉴》1999年。

算“中等规模”,而在1000亿元人民币以下的,则只能称“小”。

第三层为“我国”。英国曼彻斯特商学院的 John B. Westwood 与 Christopher P. Holland 根据英国权威杂志 The Banker 1999 年的银行排名情况,对有关数据进行了基本分析,得出“银行规模分布&分类图”(如图1)。

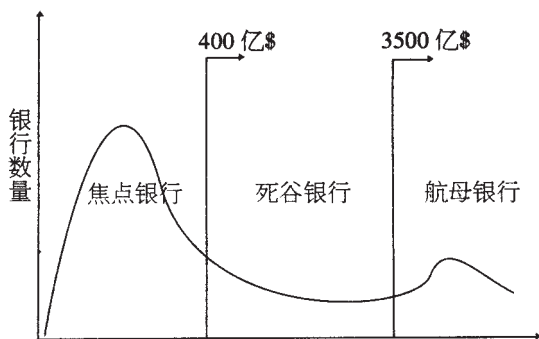


图 银行规模分布&分类图

从图中可明显看出,国际上商业银行根据规模大致也划分为三类,但显然与我国对大中小银行规模的划分存在差异:总资产在400亿美元以下的为“小银行”,总资产在400亿~3500亿美元之内的为“中等规模银行”,而总资产在3500亿美元以上的为“大银行”。可见,我国中小商业银行应特指除工、农、中、建等四大国有商业银行之外的新兴全国性或跨区域股份制商业银行与城市商业银行。

## 二、魅力分析

从图1.1中还可以看出,“小银行”数目最多,而“大银行”数目较少,但在频率分布上却又出现了第二个峰。对此,John B. Westwood 与 Christopher P. Holland 做了形象的解释:“小银行”为“焦点银行”,小规模银行为了生存必须有自己的经营服务特色,同时必须通过集中性市场营销组合策略(Concentrated Strategy)把自己的有限资源和技能集中在某一局部的细分市场上。细分市场是指根据顾客需求的不同与聚类将一个大市场划分为不同的子市场,其划分标准可能外在体现为目标顾客所处的地区、收入、家庭人口、所受教育等人文、地理统计指标,然后银行再根据自身的竞争优势选择某些细分市场作为自己的目标市场(也即焦点市场)。“大银行”为“航母银行”,在一个市场上,占有足够大市场份额的企业,其经营业绩往往好于同行业的平均水平,即它能够取得规模经济效益。“中等规模银行”为“死谷银行”,它既没有“焦点银行”在某一细分市场领域的优势,又不像“航母银行”拥有巨大的市场控制力。因此,要在激烈的市场竞争中得以生存,不同规模的银行必须拥有各自独特的魅力。

### 1. “大即是美”。银行规模大的优势可体现在以下几个方面:

第一,大银行的巨额资产和资本是实力雄厚的表现,说明抗风险能力强,应对突发事件的资源丰富,能给社会公众充分的信心。

第二,与小银行相比,大银行往往受到社会和市场更多的关注,这无疑是免费的广告,形成“注意力经济”。同时,为避免商业银行业危机的多米诺效应的发生,政府金融管理当局必然要对其加以保护,尤其大银行倒闭的社会成本太高,国家更不会放任

不管——这最终又增加了社会公众对大银行的信心。

第三,银行借贷资金的单位成本和单位收益在一定时期、一定业务品种范围内具有相对固定性,而其经营却涉及大量的固定资本投入。因此,银行规模越大,用于单位资金的总成本就越低,所获利润就越高,越能取得规模经济效益。

第四,大银行拥有较多的资源和社会影响力,可进入中小银行难以从事的业务领域。

2. “小也是美”。商业银行发展的根本因素是信息以及建立在信息基础上的信用。中小商业银行若能准确定位,则在特定的市场领域内,特别是在服务地方性中小企业方面是具有信息优势的。

Banerjee 等人在1994年提出了两种关于中小商业银行信息优势的假说。其一是“长期互动”假说。该假说认为,中小商业银行多为地方性金融机构,专门为地方中小企业服务。通过长期合作关系,中小商业银行对地方中小企业经营状况的了解程度逐渐加深,能充分利用地方以至社区的信息,克服因信息不对称或不完全而导致的交易成本较高这一金融服务业的障碍。其二为“共同监督”假说。该假说认为,即使中小商业银行不能真正了解地方中小企业的经营状况,因而不能对中小企业实施有效的监督,但为了大家的共同利益,合作组织中的中小企业之间会实施自我监督。一般来说,这种监督要比金融机构监督更加有效。而大商业银行通常不拥有这种信息优势,因为大商业银行注重规模经济效应,往往更愿意贷款给大型企业,而忽视对中小企业贷款,这使得它们很难与中小企业建立稳定的合作关系,更不能解决金融机构与中小企业之间信息不对称的问题。

当然,中小商业银行还具有“管理层次与跨度小、管理成本低”、“对市场需求反应灵活、快速”、“团队小、易监督、文化内聚力强”等优势。

## 三、若干结论

1. 银行规模经济在一定范围内是客观存在的,但这并不意味着银行规模可以无限扩大,银行的最优规模存在一定边界,超过这个边界就会产生规模不经济。实践中,我们很难界定这个“最优规模”的大小。它显然也是个动态发展的范畴——可以说,只要银行资本充足、管理能力强、内控制度健全、技术先进,则其“最优规模”边界就会不断向上调整。

2. 银行长期平均成本曲线是“碟型”而非“U”型,银行的最佳企业规模通常是一个区间而非一个点——这能较好地解释为什么许多中小商业银行同样能达到最佳规模(George Stigler 的观点)。

3. 银行规模边界会随银行制度、技术条件、市场环境的变化而发生变化。具体地说,银行规模至少要受两种外部因素制约:①必须与国家或地区的经济发展水平相适应,不能脱离它所服务的经济;②还受到政府有关法律法规的限制,甚至从某种意义上讲,银行规模也是政府金融政策的产物。

4. 从结论1~3可以推出,在特定经济、社会、文化环境中,中小商业银行有着其特定的生存与发展空间。

(作者系集美大学工商管理学院教师、  
厦门大学经济系在读博士生)